

南方中证 A500 交易型开放式指数证券 投资基金 2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：南方基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

目录

§ 1 重要提示及目录.....	1
1.1 重要提示.....	1
1.2 目录.....	2
§ 2 基金简介.....	4
2.1 基金基本情况.....	4
2.2 基金产品说明.....	4
2.3 基金管理人和基金托管人.....	4
2.4 信息披露方式.....	5
2.5 其他相关资料.....	5
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	6
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	8
§ 4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
4.9 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	14
§ 5 托管人报告.....	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	15
§ 6 审计报告.....	15
6.1 审计报告基本信息.....	15
6.2 审计报告的基本内容.....	15
§ 7 年度财务报表.....	17
7.1 资产负债表.....	17
7.2 利润表.....	19
7.3 净资产变动表.....	20
7.4 报表附注.....	22
§ 8 投资组合报告.....	54
8.1 期末基金资产组合情况.....	54
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	54
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	56
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	80

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	81
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细.....	81
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	81
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	82
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细.....	82
8.10 本基金投资股指期货的投资政策.....	82
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	82
8.12 投资组合报告附注.....	82
§ 9 基金份额持有人信息.....	83
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	83
9.2 期末上市基金前十名持有人.....	84
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	84
9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况.....	84
§ 10 开放式基金份额变动.....	84
§ 11 重大事件揭示.....	85
11.1 基金份额持有人大会决议.....	85
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	85
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	85
11.4 基金投资策略的改变.....	85
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	85
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况.....	85
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	87
11.8 其他重大事件.....	88
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息.....	89
12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	89
12.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	90
§ 13 备查文件目录.....	90
13.1 备查文件目录.....	90
13.2 存放地点.....	90
13.3 查阅方式.....	90

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金
基金简称	南方中证 A500ETF
场内简称	A500ETF 南方
基金主代码	159352
交易代码	159352
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2024 年 9 月 25 日
基金管理人	南方基金管理股份有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	38,688,101,746.00 份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2024 年 10 月 15 日

2.2 基金产品说明

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采用完全复制策略、替代策略及其他适当的策略以更好地跟踪标的指数，实现基金投资目标。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。主要投资策略包括：完全复制策略、替代策略、金融衍生品投资策略、债券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、融资及转融通证券出借业务投资策略、存托凭证投资策略等。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数收益率。本基金标的指数为中证 A500 指数。
风险收益特征	本基金属股票型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金采用完全复制法跟踪标的指数的表现，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	南方基金管理股份有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	鲍文革
	联系电话	0755-82763888
	电子邮箱	manager@southernfund.com
客户服务电话	400-889-8899	95588
传真	0755-82763889	(010) 66105798

注册地址	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	518017	100140
法定代表人	周易	廖林

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券日报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.nffund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人、基金托管人的办公地址、基金上市交易的证券交易所（如有）

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区延安东路 222 号外滩中心 30 楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年	2024 年 9 月 25 日-2024 年 12 月 31 日
本期已实现收益	1,524,025,239.27	74,579,625.68
本期利润	4,258,035,160.42	-263,542,007.97
加权平均基金份额本期利润	0.2270	-0.0244
本期加权平均净值利润率	21.03%	-2.40%
本期基金份额净值增长率	25.10%	0.27%
3.1.2 期末数据和指标	2025 年末	2024 年末
期末可供分配利润	3,337,052,948.31	61,943,199.09
期末可供分配基金份额利润	0.0862	0.0027
期末基金资产净值	48,013,947,597.94	22,643,044,945.09
期末基金份额净值	1.2411	1.0027
3.1.3 累计期末指标	2025 年末	2024 年末
基金份额累计净值增长率	25.44%	0.27%

注：基金业绩指标不包括持有人认（申）购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益；

对期末可供分配利润，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

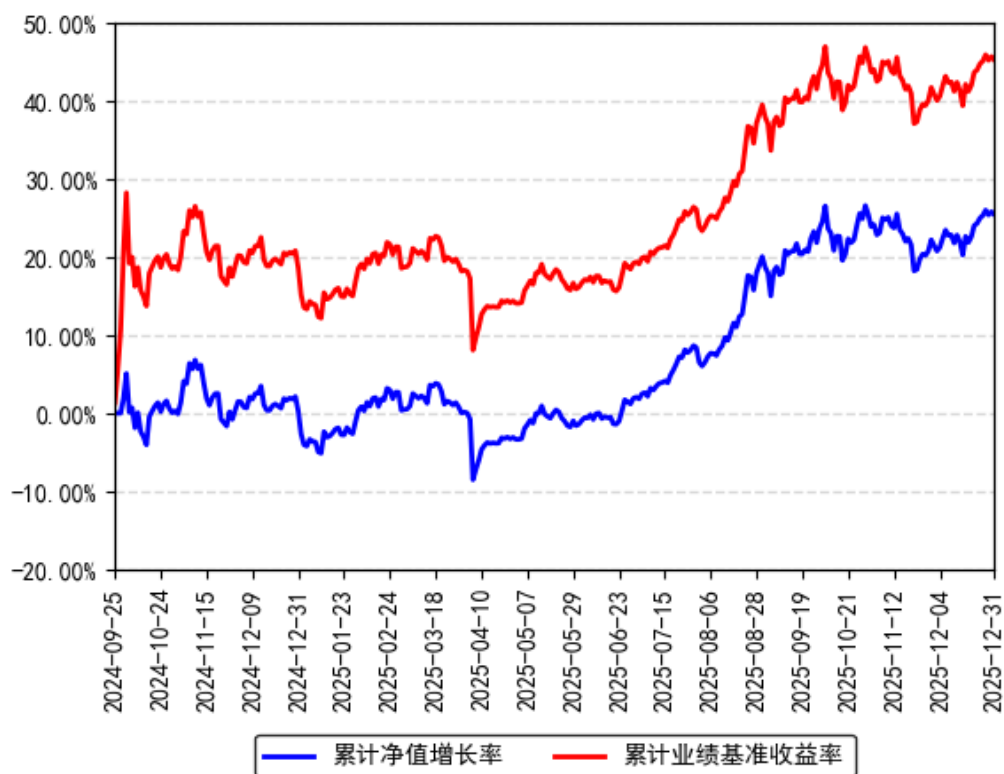
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.71%	1.06%	0.43%	1.05%	0.28%	0.01%
过去六个月	23.10%	1.00%	21.86%	1.00%	1.24%	0.00%
过去一年	25.10%	1.05%	22.43%	1.05%	2.67%	0.00%
自基金合同生效起至今	25.44%	1.14%	45.24%	1.37%	-19.80%	-0.23%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

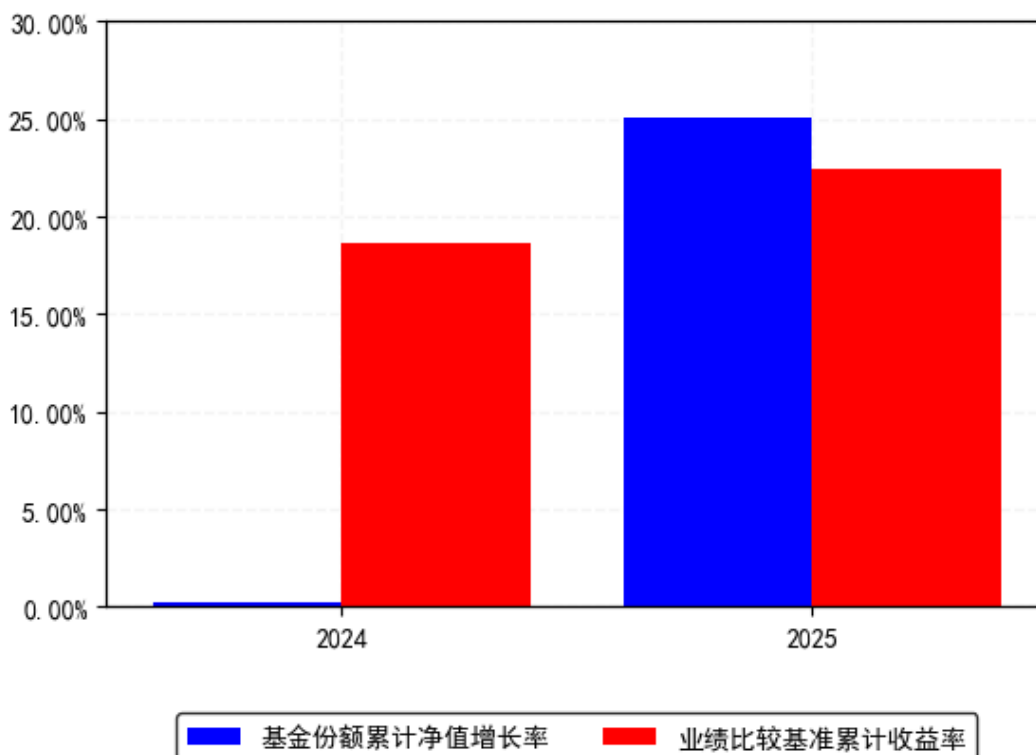
南方中证A500ETF累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

南方中证A500ETF每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：基金合同生效当年按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	0.1100	177,904,115.37	-	177,904,115.37	-
2024 年	-	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-	-
合计	0.1100	177,904,115.37	-	177,904,115.37	-

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

1998 年 3 月 6 日，经中国证监会批准，南方基金管理有限公司作为国内首批规范的基金管理公司正式成立，成为我国“新基金时代”的起始标志。

2018 年 1 月，公司整体变更设立为南方基金管理股份有限公司。目前，公司总部设在深圳，在北京、上海、深圳、南京、成都、合肥等地设有分公司，在香港和深圳前海设有子

公司——南方东英资产管理有限公司（香港子公司）和南方资本管理有限公司（深圳子公司）。其中，南方东英是境内基金公司获批成立的第一家境外分支机构。

南方基金管理股份有限公司旗下管理公募基金、全国社保、基本养老保险、企业年金、职业年金和专户组合，已发展成为产品种类丰富、业务领域全面、经营业绩优秀、资产管理规模位居前列的基金管理公司之一。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
朱恒红	本基金基金经理	2024年9月25日	-	9年	中国国籍，北京大学经济学硕士，具有基金从业资格。2016年7月加入南方基金，历任数量化投资部助理研究员、指数投资部研究员；2019年7月12日至2020年12月25日，任投资经理；2023年4月13日至2024年5月17日，任南方沪深300ESG基准ETF基金经理；2021年7月16日至2025年6月6日，任南方中证香港科技ETF（QDII）基金经理；2020年12月25日至今，任南方策略优化混合基金经理；2021年4月23日至今，任南方中证创新药产业ETF基金经理；2021年11月2日至今，任南方中证全指医疗保健ETF基金经理；2022年6月17日至今，任南方恒生生物科技ETF（QDII）（原：南方恒生香港上市生物科技ETF（QDII））基金经理；2022年7月11日至今，任南方中证上海环交所碳中和ETF基金经理；2022年12月1日至今，任南方上证科创板50成份增强策略ETF基金经理；2023年5月30日至今，任南方恒生生物科技ETF发起联接（QDII）（原：南方恒生香港上市生物科技ETF发起联接（QDII））基金经理；2023年6月1日至今，任南方中证上海环交所碳中和ETF联接基金经理；2023年10月24日至今，任南方中证全指医疗保健设备与服务ETF发起联接基金经理；2023年12月8日至今，任南方上证科创板100ETF基金经理；2024年4月16日至今，任南方中证创新药产业ETF发起联接基金经理；2024年5月30日至今，任南

					方深证主板 50ETF 基金经理；2024 年 6 月 24 日至今，任南方上证科创板 100ETF 联接基金经理；2024 年 9 月 25 日至今，任南方中证 A500ETF 基金经理；2024 年 10 月 18 日至今，任南方深证主板 50ETF 联接基金经理；2024 年 11 月 12 日至今，任南方中证 A500ETF 联接基金经理；2025 年 1 月 14 日至今，任南方中证港股通汽车产业主题指数发起基金经理。
--	--	--	--	--	--

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告（生效）日期；

2、证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

4.1.3 基金经理薪酬机制

本基金管理人旗下如有基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的，其薪酬激励与私募资产管理计划浮动管理费或产品业绩表现不直接挂钩，具体根据其对产品长期业绩与团队综合贡献、个人绩效考核等情况实施分配。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规、中国证监会和本基金基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和有关法律法规的规定，针对股票、债券的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动，以及授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，建立了股票、债券、基金等证券池管理制度和细则，投资管理制度和细则，集中交易管理办法，公平交易操作指引，异常交易管理制度等公平交易相关的公司制度或流程指引。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度及流程，通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公

平对待旗下管理的所有基金和投资组合。公司每季度对旗下组合进行股票和债券的同向交易价差专项分析。

本报告期内，两两组合间单日、3日、5日时间窗口内同向交易买入溢价率均值或卖出溢价率均值显著不为0的情况不存在，并且交易占比也没有明显异常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.2.1 增加执行的基金经理公平交易制度执行情况及公平交易管理情况

本基金管理人依据《基金经理兼任私募资产管理计划投资经理工作指引（试行）》的要求，建立和完善了兼任相关的制度及流程，确保兼任基金经理公平对待其管理的所有投资组合。通过对基金经理的投资交易行为进行监控和分析，本报告期内，两两组合间各项操作、流程及事后分析均正常，未发现不公平对待各组合或组合间相互利益输送的情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的交易次数为138次，是由于指数投资组合的投资策略导致。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2025年资本市场迎来了一轮显著的上涨行情，各大指数均录得正收益，其中中证A500指数上涨22.43%。当然股市的走强离不开良好的宏观环境的支撑。2025年中国经济顶住压力，成功实现了5.0%的增长目标，经济总量迈上140万亿元的新台阶。发展的质量得到了进一步提升，创新驱动发展战略成效显著，新动能持续壮大。当然，经济运行中也存在一些挑战，例如固定资产投资整体有所下降，房地产市场仍在调整之中。海外方面，美联储如期降息利好资本流动性，中美关系的变化一度对资本市场形成明显扰动，但最终回归到理性趋势中。2025年的市场结构化行情特征明显，受人工智能浪潮和全球供应链重构影响，有色金属、通信、电子等行业板块涨幅惊人，而部分传统消费板块则表现相对平淡。这背后是市场对中国经济向新质生产力转型的价值重估。

期间我们通过自建的指数化交易系统、日内择时交易模型、跟踪误差归因分析系统、ETF现金流精算系统等，将本基金的跟踪误差指标控制在较好水平，并通过严格的风险管理流程，确保了本基金的安全运作。

我们对本基金报告期内跟踪误差归因分析如下：

（1）报告期内，我们根据指数定期的成份股调整进行了基金调仓，事前我们制定了详细的调仓方案，在实施过程中引入多方校验机制防范风险发生，从实施结果来看，效果良好，跟踪误差控制在理想范围内；

（2）大额申购赎回带来的成份股权重偏差，对此我们通过日内择时交易争取跟踪误差最小化；

(3) 报告期内指数成份股（包括调出指数成份股）的长期停牌，引起的成份股权重偏离及基金整体仓位的微小偏离；

(4) 股指期货与现货之间的基差波动带来的本基金与基准的偏离；

(5) 新股上市初期涨幅较大的影响。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，本基金份额净值为 1.2411 元，报告期内，份额净值增长率为 25.10%，同期业绩基准增长率为 22.43%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

今年是“十五五”规划的开局之年，预计国内经济将延续平稳增长态势。宏观政策预计将更加积极有为，以对冲外部风险并提振内需。发展的核心将围绕高质量和可持续性。资本市场机会大于风险，市场驱动力可能从去年的估值修复，更多转向企业盈利的增长，基本面的重要性将提升。宽松的货币环境以及居民资产向权益市场配置的趋势，为市场提供了流动性支持。投资机会预计仍将围绕科技创新和产业升级展开，AI 相关前沿技术突破，将不断重塑影响到每个行业的逻辑，应用端的落地也将进一步拓宽市场空间，这将是一个长期的过程。另一方面，反内卷政策的持续推进，也将进一步优化中上游行业的竞争格局。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人根据法律法规、自律规则、监管要求和业务发展情况，严格遵守包括《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》在内的公募基金行业各项法律法规及其他规范要求，有效落实了 2025 年度发布的《推动公募基金高质量发展行动方案》《基金经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》和《公开募集证券投资基金管理人参与上市公司治理管理规则》等公募基金相关新法律法规。

本基金管理人坚持从保护基金份额持有人利益出发，树立并坚守“全员合规、合规从高层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础、合规为先、行稳致远”的合规理念。严守合规底线，贯彻落实行业高质量发展要求，以全面覆盖法律法规和监管要求为出发点，推动实现公司合规内控体系迭代升级，强化落实全面风险管理要求，确保各项法规和管理制度的落实，有效保障了旗下基金及公司各项业务合法合规、稳健有序运作开展。

本报告期内，本基金管理人积极推动监管新规落实，持续完善内控体系制度及业务流程，制订和修订了包括公司《廉洁从业内部控制制度》《防控内幕交易管理制度》《信息和保密管理制度》《反洗钱和反恐怖融资基本制度》等一系列与监察稽核和合规内控相关的公司管理制度。

在进一步优化制度体系的基础上，坚持“看不清管不住则不展业”原则，切实推动“合规创造价值”理念走深走实，强化新规及监管政策的内化落实，推进落实全面风险管理与全员合规管理要求，提升公司业务发展内在稳定性。持续夯实投研交易长效管控基础，着力加强日常风险监测预警与应对处置，切实防范各环节业务风险；紧跟监管动态，精准强化产品运作及市场营销各环节关键机制，系统性强化风险防范及排查，确保监管要求及政策精神的贯彻落实；对投研交易、市场销售、运营管理及人员管理等业务和相关部门通过专项稽核和合规检查工作，促进公司业务合规运作、稳健经营；厚植公司廉洁从业合规文化根基，强化智能高效的人员检查机制，丰富文化建设和宣导形式，有效规范人员从业行为；持续完善信息披露工作机制，保障所披露信息的真实性、准确性和完整性；落实提升投资者获得感，持续加强投资者教育及保护力度，监督和落实客户投诉处理，重视媒体监督和投资者关系管理。

本基金管理人高度重视反洗钱工作，贯彻风险为本，持续提升内控建设及风险防范有效性。从制度建设、系统数据管理、业务流程规范建设、宣传培训等方面入手，依据新《反洗钱法》持续增强公司反洗钱制度机制有效性，将反洗钱工作贯穿于公司各项业务流程，提升公司洗钱风险防范水平。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，积极健全各项内控管理制度，不断提高监察稽核及合规管理工作的科学性和有效性，筑牢全员合规防线，落实全面风险管理与全员合规管理要求，持续构建高效赋能的合规数智化体系，努力防范和管理各类风险，确保各项业务稳健运行，切实维护基金资产的安全与利益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定和基金合同约定，本基金管理人应严格按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金管理人已制定基金估值和份额净值计价的业务管理制度，明确基金估值的程序和技术；建立了估值委员会，组成人员包括财务负责人、督察长、权益研究部总经理、固定收益研究部总经理、指数投资部总经理、现金及债券指数投资部总经理、国际业务部总经理、风险管理部总经理及运作保障部总经理等。本基金管理人使用可靠的估值业务系统，估值人员熟悉各类投资品种的估值原则和具体估值程序。估值流程中包含风险监测、控制和报告机制。基金管理人改变估值技术，导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的，对所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性咨询会计师事务所的专业意见。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。基金经理可参

与估值原则和方法的讨论，但不参与估值价格的最终决策。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内本基金进行了收益分配，符合法律法规和基金合同约定。具体如下：

权益登记日 2025 年 7 月 11 日，每 10 份基金份额分红数 0.1100。

4.9 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个交易日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对本基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本基金的管理人——南方基金管理股份有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对南方基金管理股份有限公司编制和披露的本基金 2025 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	德师报(审)字(26)第 P00551 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金全体持有人
审计意见	<p>我们审计了南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表,2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则以及中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制,公允反映了南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金,并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>南方基金管理股份有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则以及中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时,基金管理人管理层负责评估南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的持续经营能</p>

	<p>力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非基金管理人管理层计划清算南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能对南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露;如果披露不充分,我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而,未来的事项或情况可能导致南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容,并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	汪芳 陈思雨
会计师事务所的地址	上海市黄浦区延安东路 222 号外滩中心 30 楼
审计报告日期	2026 年 3 月 27 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	219,674,279.46	116,123,998.17
结算备付金		2,360,902.04	770,469.35
存出保证金		-	420,864.00
交易性金融资产	7.4.7.2	47,961,043,357.38	22,629,587,332.72
其中：股票投资		47,961,043,357.38	22,629,587,332.72
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资		-	-
其中：债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
其他投资		-	-
其他债权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
应收清算款		663,461.28	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.5	-	-
资产总计		48,183,742,000.16	22,746,902,664.24
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-

卖出回购金融资产款		-	-
应付清算款		-	226,193.80
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		4,025,659.81	2,430,698.40
应付托管费		1,341,886.59	810,232.80
应付销售服务费		-	-
应付投资顾问费		-	-
应交税费		11,695.41	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.6	164,415,160.41	100,390,594.15
负债合计		169,794,402.22	103,857,719.15
净资产：			
实收基金	7.4.7.7	38,688,101,746.00	22,581,101,746.00
其他综合收益		-	-
未分配利润	7.4.7.8	9,325,845,851.94	61,943,199.09
净资产合计		48,013,947,597.94	22,643,044,945.09
负债和净资产总计		48,183,742,000.16	22,746,902,664.24

注：1. 报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.2411 元，基金份额总额 38,688,101,746.00 份。

2. 基金合同生效日为 2024 年 09 月 25 日，2024 年度实际报告期间为 2024 年 09 月 25 日至 2024 年 12 月 31 日。

7.2 利润表

会计主体：南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		4,298,828,666.32	-257,925,351.98
1.利息收入		255,228.07	266,337.98
其中：存款利息收入	7.4.7.9	255,228.07	266,337.98
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”		1,538,487,120.73	54,253,824.05

填列)			
其中：股票投资收益	7.4.7.10	1,112,188,007.13	24,799,548.61
基金投资收益	7.4.7.11	-	-
债券投资收益	7.4.7.12	1,453,539.76	13,621.87
资产支持证券投资 收益	7.4.7.13	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	1,036,681.52	260,320.52
股利收益	7.4.7.15	423,808,892.32	29,180,333.05
以摊余成本计量的 金融资产终止确认产 生的收益		-	-
其他投资收益		-	-
3.公允价值变动收益（损 失以“-”号填列）	7.4.7.16	2,734,009,921.15	-338,121,633.65
4.汇兑收益（损失以 “-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-” 号填列）	7.4.7.17	26,076,396.37	25,676,119.64
减：二、营业总支出		40,793,505.90	5,616,655.99
1.管理人报酬	7.4.10.2.1	30,435,639.19	4,173,376.72
其中：暂估管理人报酬		-	-
2.托管费	7.4.10.2.2	10,145,213.18	1,391,125.56
3.销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4.投资顾问费		-	-
5.利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产 支出		-	-
6.信用减值损失		-	-
7.税金及附加		3,738.70	1,531.79
8.其他费用	7.4.7.18	208,914.83	50,621.92
三、利润总额（亏损总额 以“-”号填列）		4,258,035,160.42	-263,542,007.97
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以 “-”号填列）		4,258,035,160.42	-263,542,007.97
五、其他综合收益的税后 净额		-	-
六、综合收益总额		4,258,035,160.42	-263,542,007.97

7.3 净资产变动表

会计主体：南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	22,581,101,746.00	-	61,943,199.09	22,643,044,945.09
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	22,581,101,746.00	-	61,943,199.09	22,643,044,945.09
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	16,107,000,000.00	-	9,263,902,652.85	25,370,902,652.85
（一）、综合收益总额	-	-	4,258,035,160.42	4,258,035,160.42
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	16,107,000,000.00	-	5,183,771,607.80	21,290,771,607.80
其中：1.基金申购款	45,183,000,000.00	-	7,223,915,664.58	52,406,915,664.58
2.基金赎回款	29,076,000,000.00	-	2,040,144,056.78	31,116,144,056.78
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-177,904,115.37	-177,904,115.37
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	38,688,101,746.00	-	9,325,845,851.94	48,013,947,597.94
项目	上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	-	-	-	-
加：会计政策变	-	-	-	-

更				
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产	2,000,101,746.00	-	-	2,000,101,746.00
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	20,581,000,000.00	-	61,943,199.09	20,642,943,199.09
（一）、综合收益总额	-	-	-263,542,007.97	-263,542,007.97
（二）、本期基金份额交易产生的净资产变动数（净资产减少以“-”号填列）	20,581,000,000.00	-	325,485,207.06	20,906,485,207.06
其中：1.基金申购款	22,425,000,000.00	-	339,382,915.93	22,764,382,915.93
2.基金赎回款	-1,844,000,000.00	-	-13,897,708.87	-1,857,897,708.87
（三）、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动（净资产减少以“-”号填列）	-	-	-	-
（四）、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产	22,581,101,746.00	-	61,943,199.09	22,643,044,945.09

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

____杨小松____ ____蔡忠评____ ____徐超____
基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2024]1266 号《关于准予南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金注册的批复》注册,由南方基金管理股份有限公司依照《中华

《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为交易型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集 2,000,000,016.00 元，经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)德师报(验)字(24)第 00178 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》于 2024 年 9 月 25 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,000,101,746.00 份，其中认购资金利息折合 101,730.00 份基金份额。本基金的基金管理人为南方基金管理股份有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

经深圳证券交易所(以下简称“深交所”)深证上[2024]829 号核准，本基金 2,000,101,746.00 份基金份额于 2024 年 10 月 15 日在深交所挂牌交易。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金主要投资于标的指数成份股、备选成份股(含存托凭证)。为更好地实现投资目标，本基金可少量投资于非成份股(包含主板、创业板及其他经中国证监会核准或注册发行的股票、存托凭证)、金融衍生品(股指期货、股票期权等)、债券(包括国债、金融债、企业债、公司债、政府机构债券、地方政府债券、次级债、可转换债券、可交换债券、央行票据、中期票据、短期融资券、超短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、同业存单、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金根据相关规定可参与融资、转融通证券出借业务。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：在建仓完成后，本基金投资于标的指数成份股、备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的 90%，且不低于非现金基金资产的 80%，因法律法规的规定而受限制的情形除外。如法律法规或监管机构变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。在正常市场情况下，本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年跟踪误差不超过 2%。本基金的业绩比较基准为：中证 A500 指数收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人南方基金管理股份有限公司于 2026 年 3 月 27 日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)、中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

本财务报表以持续经营为基础编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表的编制符合企业会计准则以及中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求，真实、完整地反映了本基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

根据本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和以摊余成本计量的金融资产，暂无金融资产划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本基金管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本基金将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、各类应收款项、买入返售金融资产等。

不符合分类为以摊余成本计量的金融资产以及公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产计入“衍生金融资产”外，其他以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产计入“交易性金融资产”。

(2) 金融负债的分类

本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额；支付的价款中包含已宣告但

尚未发放的现金股利或债券或资产支持证券已到付息期但尚未领取的利息，单独确认为应收项目。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。以摊余成本计量的金融资产和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本基金对分类为以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础确认损失准备。除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本基金在每个估值日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本基金按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本基金按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本基金在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本基金在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

本基金利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止、该金融资产已转移且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移或虽然既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。若本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，将其公允价值划分为三个层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经

调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值原则如下：

(1)对存在活跃市场的投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市价不能真实反映公允价值的，应对市价进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2)当投资品种不存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

(3)经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，对估值进行调整，确定公允价值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占净资产的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

(2) 投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本与相关交易费用后的差额确认。

债券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖债券价差收入。除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的金额确认，逐日确认债券利息并计入投资收益。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息并计入投资收益。买卖债券价差收入为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

资产支持证券投资收益包括以票面利率计算的利息以及买卖资产支持证券价差收入。资产支持证券利息收入在持有期内，按资产支持证券的票面价值和预计收益率计算的利息逐日确认资产支持证券利息并记入投资收益。在收到资产支持证券支付的款项时，其中属于证券投资收益的部分冲减应计利息(若有)后的差额，确认资产支持证券投资收益。买卖资产支持证券价差收入为卖出资产支持证券交易日的成交总额扣除应结转的资产支持证券投资成本、应计利息(若有)与相关交易费用后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本、相关交易费用与税费后的差额确认。

股利收入于除权(息)日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认，由上市公司代扣代缴的个人所得税于卖出交易日按实际代扣代缴金额确认。

(3) 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

(4) 信用减值损失

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认信用损失准备。本基金所计提的信用减值损失计入当期损益。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率在回购期内逐日计提。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

- (1) 当基金累计报酬率超过标的指数同期累计报酬率达到 1% 以上时，可进行收益分配；
- (2) 在符合有关基金收益分配条件的前提下，基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准。基于本基金的性质和特点，本基金收益分配不须以弥补浮动亏损为前提，收益分配后有可能使除息后的基金份额净值低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后可能低于面值；
- (3) 若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；
- (4) 本基金收益分配采取现金分红方式；
- (5) 每一基金份额享有同等分配权；
- (6) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》（中基协发[2017]6 号），在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

(2) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，根据《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》（中国证监会公告[2017]13 号）及《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》（中基协发[2013]13 号）相关规定，本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(3) 根据中基协字[2022]566 号《关于发布〈关于固定收益品种的估值处理标准〉的通知》之附件《关于固定收益品种的估值处理标准》，在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需要说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财税[2008]1号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财政部、税务总局、证监会公告2019年第78号《关于继续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财税[2021]33号《关于北京证券交易所税收政策适用问题的公告》、财税[2023]39号《关于减半征收证券交易印花税的公告》、财税[2024]8号《关于延续实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策的公告》、财税[2025]4号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 2018年1月1日起，公开募集证券投资基金管理人运营公开募集证券投资基金过程中发生的资管产品运营业务，以基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

证券投资基金(封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。对证券投资基金取得的自2025年8月8日之后(含当日)新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税；取得的在2025年8月8日之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券(包含在2025年8月8日之后续发行的部分)的利息收入，继续免征增值税直至债券到期。

(2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不计缴企业所得税。

(3) 对基金取得的股票股息、红利收入，由上市公司代扣代缴个人所得税；从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内(含1个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年(含1年)的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。其中，对基金持有的在上

海证券交易所、深圳证券交易所挂牌交易的上市公司限售股，解禁后取得的股息红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4) 对于基金从事 A 股买卖，出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税，受让方不再缴纳印花税；自 2023 年 8 月 28 日起，出让方减按 0.05% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税。

(5) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	758,292.73	289,860.14
等于：本金	758,212.31	289,830.37
加：应计利息	80.42	29.77
减：坏账准备	-	-
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
减：坏账准备	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	218,915,986.73	115,834,138.03
等于：本金	218,852,859.48	115,818,587.54
加：应计利息	63,127.25	15,550.49
减：坏账准备	-	-
合计	219,674,279.46	116,123,998.17

注：其他存款为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金。

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动
股票	45,565,155,069.88	-	47,961,043,357.38	2,395,888,287.50
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	-
债券 交易所市场	-	-	-	-

	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		45,565,155,069.88	-	47,961,043,357.38	2,395,888,287.50
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日				
	成本	应计利息	公允价值	公允价值变动	
股票		22,967,621,406.37	-	22,629,587,332.72	338,034,073.65
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-	-
债券	交易所市场	-	-	-	-
	银行间市场	-	-	-	-
	合计	-	-	-	-
资产支持证券		-	-	-	-
基金		-	-	-	-
其他		-	-	-	-
合计		22,967,621,406.37	-	22,629,587,332.72	338,034,073.65

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日			
	合同/名义金额	公允价值		备注
		资产	负债	
利率衍生工具	-	-	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-
权益衍生工具	3,594,760.00	-	-	-

一股指期货	3,594,760.00	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	-
合计	3,594,760.00	-	-	-

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无。

7.4.7.5 其他资产

无。

7.4.7.6 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	-	-
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
应付利息	-	-
应退退补款	156,290,833.77	99,445,172.36
预提费用	208,000.00	50,000.00
应付指数使用费	-	-
可退替代款	7,676,974.64	895,421.79
其他	239,352.00	-
合计	164,415,160.41	100,390,594.15

7.4.7.7 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	22,581,101,746.00	22,581,101,746.00
本期申购	45,183,000,000.00	45,183,000,000.00
本期赎回（以“-”号填列）	-29,076,000,000.00	-29,076,000,000.00
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	38,688,101,746.00	38,688,101,746.00

注：本基金申购含红利再投份额（如有）、转换入份额（如有）；赎回含转出份额（如有）。

7.4.7.8 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	182,727,631.45	-120,784,432.36	61,943,199.09
加：会计政策变更	-	-	-
前期差错更正	-	-	-
其他	-	-	-
本期期初	182,727,631.45	-120,784,432.36	61,943,199.09
本期利润	1,524,025,239.27	2,734,009,921.15	4,258,035,160.42
本期基金份额交易产生的变动数	1,808,204,192.96	3,375,567,414.84	5,183,771,607.80
其中：基金申购款	2,227,641,692.32	4,996,273,972.26	7,223,915,664.58
基金赎回款	-419,437,499.36	-1,620,706,557.42	-2,040,144,056.78
本期已分配利润	-177,904,115.37	-	-177,904,115.37
本期末	3,337,052,948.31	5,988,792,903.63	9,325,845,851.94

7.4.7.9 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日（基金合同生效 日）至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	3,686.94	57,851.81
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	237,361.53	203,475.28
结算备付金利息收入	14,179.60	5,010.89
其他	-	-
合计	255,228.07	266,337.98

注：其他存款利息收入为存放在证券经纪商基金专用证券账户的证券交易结算资金产生的利息收入。

7.4.7.10 股票投资收益

7.4.7.10.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日 至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日（基金合同生效 日）至 2024 年 12 月 31 日
股票投资收益——买卖股票差价收入	652,701,917.18	20,391,447.18
股票投资收益——赎回差价收入	459,486,089.95	4,408,101.43
股票投资收益——申购差价收入	-	-
股票投资收益——证券出借差价收入	-	-
合计	1,112,188,007.13	24,799,548.61

7.4.7.10.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日（基金合同生效 日）至 2024 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	22,639,038,090.19	3,374,717,090.24
减：卖出股票成本总额	21,965,747,798.16	3,349,236,101.00
减：交易费用	20,588,374.85	5,089,542.06
买卖股票差价收入	652,701,917.18	20,391,447.18

注：上述交易费用（如有）包含股票买卖产生的交易费用。

7.4.7.10.3 股票投资收益——赎回差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日（基金合同生效 日）至 2024 年 12 月 31 日
赎回基金份额对价总额	31,116,144,056.78	1,857,897,708.87
减：现金支付赎回款总额	17,450,296,726.78	1,061,829,284.87
减：赎回股票成本总额	13,206,361,240.05	791,660,322.57
减：交易费用	-	-
赎回差价收入	459,486,089.95	4,408,101.43

7.4.7.11 基金投资收益

无。

7.4.7.12 债券投资收益

7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日（基金合同生效 日）至 2024 年 12 月 31 日
债券投资收益——利息收入	272.92	99.70
债券投资收益——买卖债券 （债转股及债券到期兑付）差 价收入	1,453,266.84	13,522.17
债券投资收益——赎回差价收 入	-	-
债券投资收益——申购差价收 入	-	-
合计	1,453,539.76	13,621.87

7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日（基金合同生效 日）至 2024 年 12 月 31 日

		日)至 2024 年 12 月 31 日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	5,034,749.65	692,652.58
减:卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	3,581,000.00	679,000.00
减:应计利息总额	281.21	102.69
减:交易费用	201.60	27.72
买卖债券差价收入	1,453,266.84	13,522.17

注:上述交易费用(如有)包含债券买卖产生的交易费用。

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

7.4.7.13.1 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

无。

7.4.7.14 衍生工具收益

7.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

7.4.7.14.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位:人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日(基金合同生效 日)至 2024 年 12 月 31 日
股指期货-投资收益	1,036,681.52	260,320.52

7.4.7.15 股利收益

单位:人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日(基金合同生效 日)至 2024 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	423,808,892.32	29,180,333.05
其中:证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	423,808,892.32	29,180,333.05

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位:人民币元

项目名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日(基金合同生效 日)至 2024 年 12 月 31 日
1.交易性金融资产	2,733,922,361.15	-338,034,073.65
——股票投资	2,733,922,361.15	-338,034,073.65
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-

2.衍生工具	87,560.00	-87,560.00
——权证投资	-	-
——期货投资	87,560.00	-87,560.00
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	2,734,009,921.15	-338,121,633.65

7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日（基金合同生效 日）至 2024 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	-	-
替代损益	26,076,396.37	25,668,280.24
其他	-	7,839.40
合计	26,076,396.37	25,676,119.64

注：替代损益收入是指投资者采用可以现金替代或退补现金替代方式申购（赎回）本基金时，补入（卖出）被替代证券的实际买入成本（实际卖出金额）与申购（赎回）确认日估值的差额，或强制退款的被替代证券在强制退款计算日与申购（赎回）确认日估值的差额。

7.4.7.18 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日（基金合同生效 日）至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	88,000.00	50,000.00
信息披露费	120,000.00	-
证券出借违约金	-	-
银行费用	914.83	221.92
其他	-	400.00
合计	208,914.83	50,621.92

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
关联方名称	与本基金的关系
南方基金管理股份有限公司(“南方基金”)	基金管理人
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人

华泰证券股份有限公司(“华泰证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
兴业证券股份有限公司(“兴业证券”)	基金管理人的股东、基金销售机构
厦门国际信托有限公司(“厦门国际信托”)	基金管理人的股东
深圳市投资控股有限公司(“深圳投资控股”)	基金管理人的股东
厦门合泽吉企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
厦门合泽祥企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
厦门合泽益企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
厦门合泽盈企业管理合伙企业(有限合伙)	基金管理人的股东
华泰联合证券有限责任公司(“华泰联合”)	基金管理人的股东华泰证券控制的公司
华泰长城投资管理有限公司	基金管理人的股东华泰证券控制的公司
南方资本管理有限公司(“南方资本”)	基金管理人的子公司
南方东英资产管理有限公司(“南方东英”)	基金管理人的子公司
深圳南方股权投资基金管理有限公司(“南方股权”)	基金管理人的孙公司
南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金(“南方中证 A500ETF 联接”)	本基金的基金管理人管理的其他基金

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

无。

7.4.10.1.2 债券交易

无。

7.4.10.1.3 债券回购交易

无。

7.4.10.1.4 基金交易

无。

7.4.10.1.5 权证交易

无。

7.4.10.1.6 应支付关联方的佣金

无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日（基金合同生效 日）至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管	30,435,639.19	4,173,376.72

理费		
其中：应支付销售机构的客户维护费	2,444,267.57	844,428.52
应支付基金管理人的净管理费	27,991,371.62	3,328,948.20

注：支付基金管理人南方基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.15% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 0.15% ÷ 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日（基金合同生效 日）至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	10,145,213.18	1,391,125.56

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.05% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.05% ÷ 当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

无。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

无。

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

无。

7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

无。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日（基金合同生效 日）至 2024 年 12 月 31 日
基金合同生效日（2024 年 09 月 25 日）持有的基金份额	-	-
报告期初持有的基金份额	50,073,500.00	-
报告期间申购/买入总份额	40,756,100.00	50,073,500.00
报告期间因拆分变动份额	-	-

减：报告期内赎回/卖出总份额	-	-
报告期末持有的基金份额	90,829,600.00	50,073,500.00
报告期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.23%	0.22%

注：基金管理人南方基金投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
华泰长城投资管理有限公司	149,799,200.00	0.39%	-	-
华泰证券股份有限公司	5,977,001,741.00	15.45%	1,949,776,048.00	8.63%
南方资本管理有限公司	113,509,800.00	0.29%	-	-
深圳南方股权投资基金管理有限公司	42,993,000.00	0.11%	-	-
厦门国际信托有限公司	8,000,000.00	0.02%	-	-
兴业证券股份有限公司	576,148,308.00	1.49%	118,825,205.00	0.53%
中国工商银行股份有限公司—南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	4,301,172,207.00	11.12%	5,063,498,507.00	22.42%

注：本基金其他关联方投资本基金适用的认(申)购/赎回费率按照本基金招募说明书的规定执行。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	758,292.73	3,686.94	289,860.14	57,851.81

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

单位：人民币元

本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
华泰联合	600930	华电新能	网下申购	363,650	1,156,407.00
华泰联合	301458	钧崑电子	网下申购	7,005	72,852.00
华泰联合	688802	沐曦股份	网下申购	675	70,645.50
华泰联合	603092	德力佳	网下申购	1,454	67,872.72
华泰联合	603014	威高血净	网下申购	2,045	54,192.50
华泰联合	688757	胜科纳米	网下申购	5,357	48,641.56
华泰联合	603370	华新精科	网下申购	811	15,084.60
兴业证券	301609	山大电力	网下申购	2,762	40,490.92

上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
华泰联合	688605	先锋精科	网下申购	7,433	83,918.57
华泰联合	301622	英思特	网下申购	3,056	68,332.16

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

于本期末，本基金持有关联方中国工商银行发行的普通股，成本总额为人民币 411,300,185.86 元，估值总额为人民币 429,243,763.00 元，占本基金基金净资产的比例为 0.89%（于上期末，本基金持有关联方中国工商银行发行的普通股，成本总额为人民币 220,153,295.22 元，估值总额为人民币 243,128,664.00 元，占本基金基金净资产的比例为 1.07%）。

7.4.11 利润分配情况——固定净值型货币市场基金之外的基金

单位：人民币元

序号	权益登记日	场内除息日	场外除息日	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
1	2025 年 7 月 11 日	2025 年 7 月 14 日	-	0.1100	177,904,115.37	-	177,904,115.37	-
合计	-	-	-	0.1100	177,904,115.37	-	177,904,115.37	-

注：本基金报告期后分红情况（如有）详见本报告“资产负债表日后事项”部分内容。

7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	受限期	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600930	华电新能	2025年7月9日	6个月	新股锁定期	3.18	6.24	254,555	809,484.90	1,588,423.20	-
688795	摩尔线程	2025年11月26日	6个月	新股锁定期	114.28	416.18	344	39,312.32	143,165.92	-
001280	中国铝业	2025年11月25日	6个月	新股锁定期	17.89	45.36	2,277	40,735.53	103,284.72	-
688729	屹唐股份	2025年7月1日	6个月	新股锁定期	8.45	24.28	3,505	29,617.25	85,101.40	-
688809	强一股份	2025年12月23日	6个月	新股锁定期	85.09	203.31	259	22,038.31	52,657.29	-
688802	沐曦股份	2025年12月9日	6个月	新股锁定期	104.66	399.31	102	10,675.32	40,729.62	-
301638	南网数字	2025年11月11日	6个月	新股锁定期	5.69	14.21	2,322	13,212.18	32,995.62	-
001386	马可波罗	2025年10月15日	6个月	新股锁定期	13.75	18.53	1,626	22,357.50	30,129.78	-
688727	恒坤新材	2025年11月11日	6个月	新股锁定期	14.99	34.87	563	8,439.37	19,631.81	-
00123	海安集	2025	6个月	新股	48.	51.	370	17,760.00	19,195.60	-

3	团	年 11 月 18 日	月	锁 定 期	00	88					
688796	百奥赛图	2025 年 12 月 2 日	6 个 月	新 股 定 锁 期	26.68	42.25	423	11,285.64	17,871.75	-	
688807	优迅股份	2025 年 12 月 10 日	6 个 月	新 股 定 锁 期	51.66	135.56	131	6,767.46	17,758.36	-	
301632	广东建科	2025 年 8 月 5 日	6 个 月	新 股 定 锁 期	6.56	23.68	656	4,303.36	15,534.08	-	
301563	云汉芯城	2025 年 9 月 23 日	6 个 月	新 股 定 锁 期	27.00	133.69	110	2,970.00	14,705.90	-	
301491	汉桑科技	2025 年 7 月 29 日	6 个 月	新 股 定 锁 期	28.91	55.11	245	7,082.95	13,501.95	-	
301584	建发致新	2025 年 9 月 18 日	6 个 月	新 股 定 锁 期	7.05	26.82	447	3,151.35	11,988.54	-	
001369	双欣环保	2025 年 12 月 23 日	6 个 月	新 股 定 锁 期	6.85	12.89	897	6,144.45	11,562.33	-	
301609	山大电力	2025 年 7 月 16 日	6 个 月	新 股 定 锁 期	14.66	40.99	277	4,060.82	11,354.23	-	
301687	新广益	2025 年 12 月 24 日	6 个 月	新 股 定 锁 期	21.93	54.39	195	4,276.35	10,606.05	-	
688790	昂瑞微	2025 年 12 月 9 日	6 个 月	新 股 定 锁 期	83.06	117.19	86	7,143.16	10,078.34	-	
00122	悍高集	2025	6 个 月	新 股	15.	56.	160	2,468.80	9,110.40	-	

1	团	年 7 月 23 日	月	锁 定 期	43	94				
30166 7	纳百川	2025 年 12 月 10 日	6 个 月	新 股 锁 定 期	22. 63	57. 07	151	3,417.13	8,617.57	-
68880 5	健信超 导	2025 年 12 月 17 日	6 个 月	新 股 锁 定 期	18. 58	32. 37	265	4,923.70	8,578.05	-
60341 8	友升股 份	2025 年 9 月 16 日	6 个 月	新 股 锁 定 期	46. 36	59. 06	139	6,444.04	8,209.34	-
60317 5	超颖电 子	2025 年 10 月 17 日	6 个 月	新 股 锁 定 期	17. 08	48. 56	169	2,886.52	8,206.64	-
60309 2	德力佳	2025 年 10 月 30 日	6 个 月	新 股 锁 定 期	46. 68	55. 66	146	6,815.28	8,126.36	-
00128 5	瑞立科 密	2025 年 9 月 23 日	6 个 月	新 股 锁 定 期	42. 28	56. 08	137	5,792.36	7,682.96	-
30166 8	昊创瑞 通	2025 年 9 月 15 日	6 个 月	新 股 锁 定 期	21. 00	44. 80	165	3,465.00	7,392.00	-
30144 9	天溯计 量	2025 年 12 月 16 日	6 个 月	新 股 锁 定 期	36. 80	65. 23	112	4,121.60	7,305.76	-
60102 6	道生天 合	2025 年 10 月 9 日	6 个 月	新 股 锁 定 期	5.9 8	14. 28	451	2,696.98	6,440.28	-
30157 5	艾芬达	2025 年 9 月 3 日	6 个 月	新 股 锁 定 期	27. 69	49. 55	126	3,488.94	6,243.30	-
60340	天富龙	2025	6 个	新 股	23.	40.	153	3,610.80	6,144.48	-

6		年 7 月 30 日	月	锁 定 期	60	16				
603262	技源集团	2025 年 7 月 16 日	6 个 月	新 股 定 锁 期	10.88	28.10	155	1,686.40	4,355.50	-
001388	信通电子	2025 年 6 月 24 日	6 个 月	新 股 定 锁 期	16.42	42.94	94	1,543.48	4,036.36	-
603370	华新精科	2025 年 8 月 27 日	6 个 月	新 股 定 锁 期	18.60	46.35	82	1,525.20	3,800.70	-
603376	大明电子	2025 年 10 月 28 日	6 个 月	新 股 定 锁 期	12.55	26.21	111	1,393.05	2,909.31	-
603334	丰倍生物	2025 年 10 月 29 日	6 个 月	新 股 定 锁 期	24.49	32.82	88	2,155.12	2,888.16	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
688012	中微公司	2025 年 12 月 19 日	重大事项停牌	272.72	2026 年 1 月 5 日	278.00	517,750	125,664,491.96	141,200,780.00	-
002049	紫光国微	2025 年 12 月 30 日	重大事项停牌	78.81	2026 年 1 月 15 日	86.69	1,118,100	84,792,811.28	88,117,461.00	-

					日				
--	--	--	--	--	---	--	--	--	--

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

无。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金为被动式指数基金，紧密跟踪中证 A500 指数，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。本基金以标的指数成份股、备选成份股为主要投资对象。本基金采用完全复制法，跟踪中证 A500 指数，以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。但在因特殊情况（如流动性不足等）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将搭配使用其他合理方法进行适当的替代，力求与标的指数的跟踪偏离度与跟踪误差的最小化。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险控制委员会、监察稽核部、风险管理部和相关业务部门构成的四级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立合规与风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等，在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施，在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估，督察长负责组织指导监察稽核工作。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管人开立的托管账户或其他大中型商业银行开立的存款账户，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用评级为辅。内部债券信用评级主要考察发行人的经营风险、财务风险和流动性风险，以及信用产品的条款和担保人的情况。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的内部评级，通过单只信用产品投资占基金净资产的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。于本报告期末，本基金无债券投资（上年度末：无债券投资）。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金为履行与金融负债有关的义务而调整基金投资组合时，由于部分成份股流动性差，导致本基金难以及时完成组合调整，或承受较大市场冲击成本，可能产生基金投资组合收益偏离标的指数收益的风险。

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的进行期货投资，以对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险等，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金力争利用期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

于本期末，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息。本基金赎回基金份额采用一篮子股票形式，流动性风险相对较低。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注“期末本基金持有的流通受限证券”。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不超过基金资产净值的 15%。于本报告期末，本基金持有的流动性受限资产的估值占基金资产净值的比例符合该要求。

同时，基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度，按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度，根据质押品的资质确定质押率水平，持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额，并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金持有的利率敏感性资产存在相应的利率风险。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2025 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	219,674,279.46	-	-	-	219,674,279.46
结算备付金	2,360,902.04	-	-	-	2,360,902.04
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	47,961,043,357.38	47,961,043,357.38
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	663,461.28	663,461.28

应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	222,035,181.50	-	-	47,961,706,818.66	48,183,742,000.16
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	4,025,659.81	4,025,659.81
应付托管费	-	-	-	1,341,886.59	1,341,886.59
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	11,695.41	11,695.41
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	164,415,160.41	164,415,160.41
负债总计	-	-	-	169,794,402.22	169,794,402.22
利率敏感度缺口	222,035,181.50	-	-	47,791,912,416.44	48,013,947,597.94
上年度末 2024 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
货币资金	116,123,998.17	-	-	-	116,123,998.17
结算备付金	770,469.35	-	-	-	770,469.35
存出保证金	-	-	-	420,864.00	420,864.00
交易性金融	-	-	-	22,629,587.3	22,629,587.3

资产				32.72	32.72
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-
资产总计	116,894,467.52	-	-	22,630,008,196.72	22,746,902,664.24
负债					
短期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付清算款	-	-	-	226,193.80	226,193.80
应付赎回款	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	2,430,698.40	2,430,698.40
应付托管费	-	-	-	810,232.80	810,232.80
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付投资顾问费	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	100,390,594.15	100,390,594.15
负债总计	-	-	-	103,857,719.15	103,857,719.15

利率敏感度	116,894,467.	-	-	22,526,150,4	22,643,044,9
缺口	52			77.57	45.09

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币元)	
		本期末(2025年12月31日)	上年度末(2024年12月31日)
	1.市场利率平行上升25个基点	0.00	0.00
2.市场利率平行下降25个基点	0.00	0.00	

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金本期末的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于股票，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金采用完全复制法，以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，通过指数化分散投资降低其他价格风险。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	47,961,043,357.38	99.89	22,629,587,332.72	99.94
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-

合计	47,961,043,357.38	99.89	22,629,587,332.72	99.94
----	-------------------	-------	-------------------	-------

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)	
		本期末(2025年12月31日)	上年度末(2024年12月31日)
	1.组合自身基准上升 5%	2,394,012,763.81	925,493,556.63
	2.组合自身基准下降 5%	-2,394,012,763.81	-925,493,556.63

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

单位:人民币元

公允价值计量结果所属的层次	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
第一层次	47,729,364,792.72	22,598,696,956.56
第二层次	229,318,241.00	30,693,964.50
第三层次	2,360,323.66	196,411.66
合计	47,961,043,357.38	22,629,587,332.72

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关金融工具的公允价值应属第二层次还是第三层次。

7.4.14.2.3 第三层次公允价值余额及变动情况

7.4.14.2.3.1 第三层次公允价值余额及变动情况

单位:人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	196,411.66	196,411.66

当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	1,308,336.74	1,308,336.74
转出第三层次	-	762,407.82	762,407.82
当期利得或损失总额	-	1,617,983.08	1,617,983.08
其中：计入损益的利得或损失	-	1,617,983.08	1,617,983.08
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	2,360,323.66	2,360,323.66
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	1,231,071.04	1,231,071.04
项目	上年度可比期间 2024 年 9 月 25 日（基金合同生效日）至 2024 年 12 月 31 日		
	交易性金融资产		合计
	债券投资	股票投资	
期初余额	-	-	-
当期购买	-	-	-
当期出售/结算	-	-	-
转入第三层次	-	82,154.44	82,154.44
转出第三层次	-	-	-
当期利得或损失总额	-	114,257.22	114,257.22
其中：计入损益的利得或损失	-	114,257.22	114,257.22
计入其他综合收益的利得或损失	-	-	-
期末余额	-	196,411.66	196,411.66
期末仍持有的第三层次金融资产计入本期损益的未实现利得或损失的变动——公允价值变动损益	-	114,257.22	114,257.22

7.4.14.2.3.2 使用重要不可观察输入值的第三层次公允价值计量的情况

单位：人民币元

项目	本期末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	2,360,323.66	平均价格亚式期权模型	预期波动率	0.1628~3.0791	负相关
项目	上年度末公允价值	采用的估值技术	不可观察输入值		
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系
限售股票	196,411.66	平均价格亚式期权模型	预期波动率	1.4783~4.9648	负相关

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

于本报告期末，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产（上年度末：同）。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	47,961,043,357.38	99.54
	其中：股票	47,961,043,357.38	99.54
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	222,035,181.50	0.46
8	其他各项资产	663,461.28	0.00
9	合计	48,183,742,000.16	100.00

注：上表中的股票投资项含可退替代款估值增值，而行业分类的合计项中不含可退替代款估值增值。

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	252,624,869.46	0.53
B	采矿业	2,790,411,600.08	5.81
C	制造业	30,029,088,518.34	62.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,169,976,312.50	2.44
E	建筑业	718,180,794.50	1.50
F	批发和零售业	305,353,012.15	0.64
G	交通运输、仓储和邮政业	1,330,618,862.06	2.77
H	住宿和餐饮业	41,863,851.00	0.09
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,872,883,276.80	5.98
J	金融业	6,571,898,017.24	13.69
K	房地产业	404,623,221.74	0.84
L	租赁和商务服务业	534,833,702.24	1.11
M	科学研究和技术服务业	529,006,482.15	1.10
N	水利、环境和公共设施管理业	104,166,455.84	0.22
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	22,786,662.00	0.05
Q	卫生和社会工作	132,040,149.19	0.28
R	文化、体育和娱乐业	91,243,128.01	0.19
S	综合	56,721,163.44	0.12
	合计	47,958,320,078.74	99.88

8.2.2 期末积极投资按行业分类境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	103,284.72	0.00
C	制造业	909,450.09	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,588,423.20	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	26,694.44	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	32,995.62	0.00
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	40,711.59	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,701,559.66	0.01

8.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

8.3.1 报告期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	300750	宁德时代	4,417,691	1,622,441,196.66	3.38
2	600519	贵州茅台	1,051,565	1,448,194,286.70	3.02
3	601318	中国平安	17,879,100	1,222,930,440.00	2.55
4	300308	中际旭创	1,868,867	1,140,008,870.00	2.37
5	601899	紫金矿业	27,529,956	948,957,583.32	1.98
6	600036	招商银行	20,714,130	872,064,873.00	1.82
7	300502	新易盛	1,658,234	714,499,865.92	1.49
8	000333	美的集团	8,230,449	643,209,589.35	1.34
9	601166	兴业银行	28,338,900	596,817,234.00	1.24
10	600900	长江电力	20,543,250	558,570,967.50	1.16
11	300059	东方财富	21,112,554	489,389,001.72	1.02
12	002475	立讯精密	8,567,883	485,884,644.93	1.01

13	688256	寒武纪	347,827	471,496,889. 85	0.98
14	600030	中信证券	16,390,565	470,573,121. 15	0.98
15	600276	恒瑞医药	7,487,380	446,023,226. 60	0.93
16	002594	比亚迪	4,563,405	445,935,936. 60	0.93
17	601398	工商银行	54,129,100	429,243,763. 00	0.89
18	300274	阳光电源	2,440,843	417,481,786. 72	0.87
19	688981	中芯国际	3,362,135	412,971,042. 05	0.86
20	601211	国泰海通	18,944,962	389,318,969. 10	0.81
21	603259	药明康德	4,127,400	374,107,536. 00	0.78
22	601288	农业银行	47,949,000	368,248,320. 00	0.77
23	688041	海光信息	1,571,183	352,589,177. 03	0.73
24	000858	五粮液	3,264,311	345,821,107. 34	0.72
25	002371	北方华创	732,848	336,435,859. 84	0.70
26	601328	交通银行	44,865,400	325,274,150. 00	0.68
27	000651	格力电器	7,533,524	302,998,335. 28	0.63
28	600887	伊利股份	10,508,069	300,530,773. 40	0.63
29	300476	胜宏科技	1,023,500	294,338,130. 00	0.61
30	603993	洛阳钼业	14,532,200	290,644,000. 00	0.61
31	600000	浦发银行	22,149,319	275,537,528. 36	0.57
32	000725	京东方 A	61,650,621	259,549,114. 41	0.54
33	600150	中国船舶	7,610,166	253,114,121. 16	0.53
34	601816	京沪高铁	49,091,800	252,822,770. 00	0.53

35	603986	兆易创新	1,131,357	242,393,237. 25	0.50
36	601601	中国太保	5,722,600	239,834,166. 00	0.50
37	300124	汇川技术	3,182,429	239,732,376. 57	0.50
38	600309	万华化学	3,121,065	239,323,264. 20	0.50
39	002714	牧原股份	4,616,737	233,514,557. 46	0.49
40	688008	澜起科技	1,926,555	226,948,179. 00	0.47
41	601088	中国神华	5,491,900	222,421,950. 00	0.46
42	600031	三一重工	9,998,920	211,277,179. 60	0.44
43	603019	中科曙光	2,459,170	210,603,318. 80	0.44
44	002050	三花智控	3,759,960	207,963,387. 60	0.43
45	000063	中兴通讯	5,372,182	203,283,366. 88	0.42
46	601857	中国石油	19,145,000	199,299,450. 00	0.42
47	300760	迈瑞医疗	1,022,309	194,698,749. 05	0.41
48	600111	北方稀土	4,212,600	194,285,112. 00	0.40
49	002230	科大讯飞	3,862,550	194,247,639. 50	0.40
50	600089	特变电工	8,530,848	189,555,442. 56	0.39
51	000001	平安银行	16,373,800	186,825,058. 00	0.39
52	601012	隆基绿能	10,167,927	185,056,271. 40	0.39
53	002415	海康威视	6,190,900	184,736,456. 00	0.38
54	002384	东山精密	2,178,299	184,393,010. 35	0.38
55	000425	徐工机械	15,541,300	179,968,254. 00	0.37
56	601668	中国建筑	34,679,600	177,906,348. 00	0.37

57	603501	豪威集团	1,400,000	176,260,000.00	0.37
58	603799	华友钴业	2,557,432	174,570,308.32	0.36
59	600660	福耀玻璃	2,662,700	172,463,079.00	0.36
60	002463	沪电股份	2,276,940	166,376,005.80	0.35
61	601127	赛力斯	1,360,800	164,602,368.00	0.34
62	600690	海尔智家	6,292,800	164,179,152.00	0.34
63	002028	思源电气	1,060,636	163,963,719.24	0.34
64	601728	中国电信	25,924,600	163,324,980.00	0.34
65	601600	中国铝业	13,125,200	160,389,944.00	0.33
66	300394	天孚通信	788,188	160,025,809.64	0.33
67	601919	中远海控	10,430,850	158,340,303.00	0.33
68	000100	TCL 科技	34,830,860	158,132,104.40	0.33
69	000338	潍柴动力	9,035,019	155,402,326.80	0.32
70	002352	顺丰控股	3,983,200	152,636,224.00	0.32
71	601888	中国中免	1,606,900	151,948,464.00	0.32
72	600028	中国石化	24,431,900	150,989,142.00	0.31
73	600941	中国移动	1,493,600	150,928,280.00	0.31
74	600406	国电南瑞	6,670,650	149,956,212.00	0.31
75	600183	生益科技	2,068,100	147,683,021.00	0.31
76	000792	盐湖股份	5,240,393	147,569,466.88	0.31
77	600418	江淮汽车	2,902,636	143,680,482.00	0.30
78	000568	泸州老窖	1,236,146	143,664,888.12	0.30

79	688012	中微公司	517,750	141,200,780.00	0.29
80	300014	亿纬锂能	2,121,573	139,514,640.48	0.29
81	601766	中国中车	20,404,200	139,156,644.00	0.29
82	601988	中国银行	24,214,960	138,751,720.80	0.29
83	601225	陕西煤业	6,466,229	137,860,002.28	0.29
84	600050	中国联通	26,014,700	132,935,117.00	0.28
85	000988	华工科技	1,650,906	130,966,372.98	0.27
86	601628	中国人寿	2,771,800	126,116,900.00	0.26
87	002625	光启技术	2,548,443	124,262,080.68	0.26
88	002027	分众传媒	16,821,904	123,977,432.48	0.26
89	601985	中国核电	13,967,800	120,821,470.00	0.25
90	002460	赣锋锂业	1,910,188	120,131,723.32	0.25
91	002241	歌尔股份	4,139,789	118,936,137.97	0.25
92	600938	中国海油	3,935,000	118,758,300.00	0.25
93	600104	上汽集团	7,712,500	117,384,250.00	0.24
94	600547	山东黄金	2,996,720	116,003,031.20	0.24
95	688111	金山办公	377,152	115,812,064.64	0.24
96	000807	云铝股份	3,510,157	115,273,555.88	0.24
97	600489	中金黄金	4,890,700	114,246,752.00	0.24
98	300033	同花顺	349,751	112,682,777.18	0.23
99	000977	浪潮信息	1,686,546	112,323,963.60	0.23
100	002709	天赐材料	2,408,456	111,583,766.48	0.23

101	601689	拓普集团	1,423,900	109,896,602.00	0.23
102	000408	藏格矿业	1,301,300	109,829,720.00	0.23
103	600019	宝钢股份	14,427,200	107,482,640.00	0.22
104	002837	英维克	996,771	106,544,852.19	0.22
105	601006	大秦铁路	20,419,700	105,365,652.00	0.22
106	300408	三环集团	2,260,000	103,395,000.00	0.22
107	603288	海天味业	2,778,864	102,873,545.28	0.21
108	688271	联影医疗	815,767	102,378,758.50	0.21
109	002916	深南电路	440,002	102,208,064.58	0.21
110	300433	蓝思科技	3,360,880	101,733,837.60	0.21
111	002558	巨人网络	2,323,400	100,579,986.00	0.21
112	601658	邮储银行	18,295,600	99,711,020.00	0.21
113	300136	信维通信	1,603,500	99,417,000.00	0.21
114	601100	恒立液压	903,500	99,303,685.00	0.21
115	600905	三峡能源	24,196,700	98,964,503.00	0.21
116	000625	长安汽车	8,281,391	98,217,297.26	0.20
117	002738	中矿资源	1,221,486	95,947,725.30	0.20
118	600438	通威股份	4,637,800	95,167,656.00	0.20
119	002466	天齐锂业	1,694,900	93,863,562.00	0.20
120	600362	江西铜业	1,708,300	93,819,836.00	0.20
121	600118	中国卫星	975,760	92,648,412.00	0.19
122	601390	中国中铁	16,992,800	91,931,048.00	0.19

123	600893	航发动力	2,294,600	91,852,838.0 0	0.19
124	688072	拓荆科技	278,301	91,839,330.0 0	0.19
125	600879	航天电子	4,301,300	91,703,716.0 0	0.19
126	605499	东鹏饮料	338,249	90,444,400.1 1	0.19
127	600010	包钢股份	37,833,000	90,042,540.0 0	0.19
128	601727	上海电气	10,433,300	89,830,713.0 0	0.19
129	300450	先导智能	1,791,861	89,557,212.7 8	0.19
130	600584	长电科技	2,410,400	88,654,512.0 0	0.18
131	002049	紫光国微	1,118,100	88,117,461.0 0	0.18
132	600580	卧龙电驱	1,787,656	87,773,909.6 0	0.18
133	600160	巨化股份	2,284,500	87,770,490.0 0	0.18
134	600585	海螺水泥	3,941,600	86,163,376.0 0	0.18
135	600988	赤峰黄金	2,746,800	85,810,032.0 0	0.18
136	600115	中国东航	14,209,500	85,257,000.0 0	0.18
137	300015	爱尔眼科	7,762,390	85,231,042.2 0	0.18
138	000426	兴业银锡	2,390,400	85,098,240.0 0	0.18
139	600522	中天科技	4,677,700	84,759,924.0 0	0.18
140	600487	亨通光电	3,400,600	84,096,838.0 0	0.18
141	000938	紫光股份	3,416,700	84,050,820.0 0	0.18
142	600436	片仔癀	497,629	83,989,822.6 2	0.17
143	688521	芯原股份	607,255	83,175,717.3 5	0.17
144	000538	云南白药	1,454,080	82,533,580.8 0	0.17

145	002202	金风科技	4,036,550	82,345,620.0 0	0.17
146	600346	恒力石化	3,637,300	81,948,369.0 0	0.17
147	000630	铜陵有色	13,357,400	80,277,974.0 0	0.17
148	300803	指南针	610,539	79,901,238.9 3	0.17
149	600426	华鲁恒升	2,531,500	79,565,045.0 0	0.17
150	600760	中航沈飞	1,398,700	78,537,005.0 0	0.16
151	002156	通富微电	2,074,500	78,208,650.0 0	0.16
152	600570	恒生电子	2,556,100	77,066,415.0 0	0.16
153	300604	长川科技	758,900	76,884,159.0 0	0.16
154	600795	国电电力	15,189,000	76,552,560.0 0	0.16
155	002532	天山铝业	4,705,100	76,128,518.0 0	0.16
156	601168	西部矿业	2,752,500	76,079,100.0 0	0.16
157	002179	中航光电	2,146,210	76,061,682.4 0	0.16
158	600549	厦门钨业	1,851,900	76,039,014.0 0	0.16
159	600415	小商品城	4,693,200	74,856,540.0 0	0.16
160	601669	中国电建	14,294,800	74,332,960.0 0	0.15
161	600066	宇通客车	2,269,800	74,222,460.0 0	0.15
162	002353	杰瑞股份	1,047,700	74,208,591.0 0	0.15
163	600989	宝丰能源	3,772,300	74,050,249.0 0	0.15
164	002340	格林美	8,784,800	73,440,928.0 0	0.15
165	000157	中联重科	8,397,915	72,474,006.4 5	0.15
166	600048	保利发展	11,858,100	72,334,410.0 0	0.15

167	600029	南方航空	9,020,200	72,251,802.0 0	0.15
168	688126	沪硅产业	3,329,326	72,046,614.6 4	0.15
169	300395	菲利华	715,987	71,813,496.1 0	0.15
170	600096	云天化	2,148,200	71,771,362.0 0	0.15
171	000933	神火股份	2,604,049	71,533,226.0 3	0.15
172	000547	航天发展	2,150,400	70,984,704.0 0	0.15
173	600143	金发科技	3,628,000	70,891,120.0 0	0.15
174	300442	润泽科技	1,328,109	70,124,155.2 0	0.15
175	300058	蓝色光标	6,073,413	69,965,717.7 6	0.15
176	601058	赛轮轮胎	4,303,993	69,638,606.7 4	0.15
177	002074	国轩高科	1,771,562	69,285,789.8 2	0.14
178	002407	多氟多	2,038,460	69,124,178.6 0	0.14
179	600009	上海机场	2,106,305	69,002,551.8 0	0.14
180	601360	三六零	6,064,600	67,741,582.0 0	0.14
181	600176	中国巨石	3,943,400	67,432,140.0 0	0.14
182	000975	山金国际	2,769,200	67,374,636.0 0	0.14
183	002851	麦格米特	743,625	66,978,303.7 5	0.14
184	300207	欣旺达	2,524,200	66,007,830.0 0	0.14
185	002195	岩山科技	9,293,700	65,892,333.0 0	0.14
186	600885	宏发股份	2,138,520	65,011,008.0 0	0.14
187	300339	润和软件	1,309,900	64,840,050.0 0	0.14
188	002001	新和成	2,571,824	64,784,246.5 6	0.13

189	002236	大华股份	3,343,000	63,316,420.0 0	0.13
190	002131	利欧股份	11,153,700	62,906,868.0 0	0.13
191	600219	南山铝业	11,628,900	62,563,482.0 0	0.13
192	002517	恺英网络	2,807,344	61,396,613.2 8	0.13
193	000768	中航西飞	2,404,000	61,013,520.0 0	0.13
194	002555	三七互娱	2,583,663	60,974,446.8 0	0.13
195	002938	鹏鼎控股	1,201,400	60,766,812.0 0	0.13
196	688036	传音控股	917,740	60,717,678.4 0	0.13
197	002273	水晶光电	2,403,257	60,369,815.8 4	0.13
198	688002	睿创微纳	598,815	60,360,552.0 0	0.13
199	601111	中国国航	6,355,900	59,554,783.0 0	0.12
200	002493	荣盛石化	5,083,200	59,524,272.0 0	0.12
201	002436	兴森科技	2,806,848	59,420,972.1 6	0.12
202	002456	欧菲光	5,586,300	59,326,506.0 0	0.12
203	002281	光迅科技	847,260	59,265,837.0 0	0.12
204	688120	华海清科	394,710	59,238,076.8 0	0.12
205	601186	中国铁建	7,715,200	59,175,584.0 0	0.12
206	300418	昆仑万维	1,418,200	59,138,940.0 0	0.12
207	000831	中国稀土	1,264,300	58,714,092.0 0	0.12
208	002920	德赛西威	485,301	58,381,710.3 0	0.12
209	300223	北京君正	549,400	58,258,376.0 0	0.12
210	002812	恩捷股份	1,025,980	58,111,507.2 0	0.12

211	002595	豪迈科技	685,755	57,953,155.0 5	0.12
212	600196	复星医药	2,186,569	57,922,212.8 1	0.12
213	600839	四川长虹	6,309,500	57,416,450.0 0	0.12
214	600157	永泰能源	36,512,200	57,324,154.0 0	0.12
215	002130	沃尔核材	2,167,929	57,059,891.2 8	0.12
216	600460	士兰微	1,999,200	56,797,272.0 0	0.12
217	600895	张江高科	1,292,191	56,727,184.9 0	0.12
218	600673	东阳光	2,528,808	56,721,163.4 4	0.12
219	002252	上海莱士	8,941,353	56,688,178.0 2	0.12
220	002422	科伦药业	1,927,056	56,559,093.6 0	0.12
221	600011	华能国际	7,543,800	56,276,748.0 0	0.12
222	300751	迈为股份	272,680	56,169,353.2 0	0.12
223	000963	华东医药	1,423,620	56,161,809.0 0	0.12
224	002472	双环传动	1,184,274	56,146,430.3 4	0.12
225	688122	西部超导	739,618	55,160,710.4 4	0.11
226	002008	大族激光	1,333,700	54,935,103.0 0	0.11
227	300390	天华新能	998,081	54,505,203.4 1	0.11
228	605117	德业股份	627,271	54,070,760.2 0	0.11
229	301236	软通动力	1,138,250	53,987,197.5 0	0.11
230	001979	招商蛇口	6,229,456	53,822,499.8 4	0.11
231	002128	电投能源	1,928,300	53,818,853.0 0	0.11
232	000002	万科 A	11,477,800	53,371,770.0 0	0.11

233	600745	闻泰科技	1,427,000	53,198,560.0 0	0.11
234	600372	中航机载	3,958,300	53,120,386.0 0	0.11
235	002465	海格通信	3,361,900	52,949,925.0 0	0.11
236	002601	龙佰集团	2,697,000	52,807,260.0 0	0.11
237	300782	卓胜微	645,237	52,573,910.7 6	0.11
238	600741	华域汽车	2,607,800	52,156,000.0 0	0.11
239	301358	湖南裕能	805,000	52,051,300.0 0	0.11
240	600886	国投电力	3,942,900	51,730,848.0 0	0.11
241	600392	盛和资源	2,389,500	51,445,935.0 0	0.11
242	300346	南大光电	1,197,376	51,367,430.4 0	0.11
243	688169	石头科技	337,123	51,262,923.3 8	0.11
244	601868	中国能建	21,804,100	51,239,635.0 0	0.11
245	600515	海南机场	9,590,500	51,117,365.0 0	0.11
246	601800	中国交建	6,194,100	51,039,384.0 0	0.11
247	601021	春秋航空	855,800	50,920,100.0 0	0.11
248	300347	泰格医药	897,800	50,905,260.0 0	0.11
249	688777	中控技术	1,029,416	50,791,385.4 4	0.11
250	600699	均胜电子	1,607,985	50,426,409.6 0	0.11
251	000878	云南铜业	2,458,100	50,415,631.0 0	0.11
252	688235	百济神州	187,123	50,261,237.8 0	0.10
253	300661	圣邦股份	731,028	50,177,761.9 2	0.10
254	601877	正泰电器	1,784,200	49,761,338.0 0	0.10

255	603979	金诚信	645,351	49,143,478.6 5	0.10
256	000661	长春高新	530,800	49,125,540.0 0	0.10
257	000301	东方盛虹	4,496,500	48,966,885.0 0	0.10
258	003816	中国广核	13,010,100	48,917,976.0 0	0.10
259	603659	璞泰来	1,780,900	48,689,806.0 0	0.10
260	002497	雅化集团	1,958,138	48,463,915.5 0	0.10
261	603129	春风动力	173,700	48,406,716.0 0	0.10
262	000066	中国长城	3,350,300	48,277,823.0 0	0.10
263	601633	长城汽车	2,127,100	48,136,273.0 0	0.10
264	300054	鼎龙股份	1,276,000	47,977,600.0 0	0.10
265	688099	晶晨股份	547,978	47,800,120.9 4	0.10
266	002648	卫星化学	2,698,923	47,716,958.6 4	0.10
267	002294	信立泰	960,985	47,616,806.7 5	0.10
268	300037	新宙邦	908,640	47,612,736.0 0	0.10
269	601872	招商轮船	5,281,000	47,423,380.0 0	0.10
270	601117	中国化学	6,285,000	47,326,050.0 0	0.10
271	300454	深信服	410,460	47,268,573.6 0	0.10
272	601319	中国人保	5,251,300	46,999,135.0 0	0.10
273	600674	川投能源	3,374,500	46,905,550.0 0	0.10
274	300759	康龙化成	1,648,425	46,864,722.7 5	0.10
275	002138	顺络电子	1,318,695	46,853,233.3 5	0.10
276	600233	圆通速递	2,846,400	46,737,888.0 0	0.10

277	600588	用友网络	3,511,600	46,563,816.0 0	0.10
278	688578	艾力斯	439,121	45,734,452.1 5	0.10
279	688396	华润微	863,623	45,651,111.7 8	0.10
280	300474	景嘉微	630,823	45,337,249.0 1	0.09
281	000960	锡业股份	1,623,066	45,251,080.0 8	0.09
282	002129	TCL 中环	5,276,950	45,223,461.5 0	0.09
283	002271	东方雨虹	3,316,410	45,070,011.9 0	0.09
284	002185	华天科技	4,087,900	44,844,263.0 0	0.09
285	600141	兴发集团	1,290,400	44,622,032.0 0	0.09
286	600352	浙江龙盛	4,161,400	44,360,524.0 0	0.09
287	300073	当升科技	764,647	44,196,596.6 0	0.09
288	603606	东方电缆	737,700	44,077,575.0 0	0.09
289	688608	恒玄科技	192,051	43,584,053.9 4	0.09
290	688213	思特威	458,089	43,559,683.0 1	0.09
291	688506	百利天恒	134,297	43,391,360.7 0	0.09
292	300724	捷佳伟创	453,736	43,377,161.6 0	0.09
293	688047	龙芯中科	326,088	43,079,485.6 8	0.09
294	601233	桐昆股份	2,494,700	42,933,787.0 0	0.09
295	300496	中科创达	633,585	42,766,987.5 0	0.09
296	601615	明阳智能	2,945,200	42,646,496.0 0	0.09
297	002078	太阳纸业	2,699,600	42,518,700.0 0	0.09
298	002444	巨星科技	1,242,484	42,269,305.6 8	0.09

299	603087	甘李药业	619,600	42,176,172.0 0	0.09
300	600039	四川路桥	4,166,500	41,456,675.0 0	0.09
301	600498	烽火通信	1,291,400	41,428,112.0 0	0.09
302	300251	光线传媒	2,514,400	41,185,872.0 0	0.09
303	300017	网宿科技	4,000,300	41,003,075.0 0	0.09
304	300316	晶盛机电	1,111,090	40,832,557.5 0	0.09
305	000786	北新建材	1,630,700	40,718,579.0 0	0.08
306	688017	绿的谐波	211,708	40,669,106.8 0	0.08
307	002085	万丰奥威	2,528,700	40,484,487.0 0	0.08
308	300866	安克创新	353,797	40,470,838.8 3	0.08
309	300002	神州泰岳	3,469,900	39,973,248.0 0	0.08
310	002459	晶澳科技	3,487,180	39,928,211.0 0	0.08
311	002414	高德红外	2,719,338	39,892,688.4 6	0.08
312	300832	新产业	706,104	39,718,350.0 0	0.08
313	300024	机器人	2,182,800	39,705,132.0 0	0.08
314	300748	金力永磁	1,156,400	39,444,804.0 0	0.08
315	600482	中国动力	1,905,000	39,433,500.0 0	0.08
316	000034	神州数码	1,013,076	39,418,787.1 6	0.08
317	000423	东阿阿胶	794,830	39,010,256.4 0	0.08
318	000617	中油资本	4,053,500	38,913,600.0 0	0.08
319	300699	光威复材	982,562	38,771,896.5 2	0.08
320	603596	伯特利	756,100	38,765,247.0 0	0.08

321	002223	鱼跃医疗	1,013,577	38,728,777.17	0.08
322	300757	罗博特科	165,900	38,704,470.00	0.08
323	300122	智飞生物	2,047,994	38,645,646.78	0.08
324	688599	天合光能	2,326,367	38,501,373.85	0.08
325	300919	中伟股份	824,320	38,190,745.60	0.08
326	002624	完美世界	2,329,031	38,172,818.09	0.08
327	600085	同仁堂	1,173,700	37,863,562.00	0.08
328	002064	华峰化学	3,422,000	37,642,000.00	0.08
329	688472	阿特斯	2,518,130	37,545,318.30	0.08
330	601179	中国西电	4,120,900	37,500,190.00	0.08
331	600256	广汇能源	7,607,650	37,429,638.00	0.08
332	600497	驰宏锌锗	5,106,700	37,329,977.00	0.08
333	688223	晶科能源	6,571,415	37,062,780.60	0.08
334	300012	华测检测	2,704,500	36,645,975.00	0.08
335	002155	湖南黄金	1,729,607	36,477,411.63	0.08
336	002756	永兴材料	670,698	36,385,366.50	0.08
337	302132	中航成飞	460,550	36,383,450.00	0.08
338	300003	乐普医疗	2,287,580	36,166,639.80	0.08
339	000733	振华科技	689,223	36,122,177.43	0.08
340	300285	国瓷材料	1,312,800	35,983,848.00	0.07
341	601607	上海医药	1,994,600	35,623,556.00	0.07
342	300568	星源材质	2,314,313	35,293,273.25	0.07

343	002405	四维图新	3,916,657	35,289,079.57	0.07
344	600765	中航重机	1,837,500	35,206,500.00	0.07
345	001965	招商公路	3,491,889	35,198,241.12	0.07
346	002245	蔚蓝锂芯	1,976,600	35,183,480.00	0.07
347	002318	久立特材	1,214,300	35,153,985.00	0.07
348	601618	中国中冶	11,799,400	35,044,218.00	0.07
349	002065	东华软件	3,808,208	34,845,103.20	0.07
350	603260	合盛硅业	648,374	34,169,309.80	0.07
351	600637	东方明珠	3,466,400	34,144,040.00	0.07
352	300627	华测导航	968,526	33,811,242.66	0.07
353	002410	广联达	2,682,120	33,741,069.60	0.07
354	000932	华菱钢铁	5,893,000	33,118,660.00	0.07
355	300896	爱美客	233,329	33,067,385.88	0.07
356	002409	雅克科技	440,400	32,633,640.00	0.07
357	605589	圣泉集团	1,145,600	32,420,480.00	0.07
358	300001	特锐德	1,261,152	32,386,383.36	0.07
359	000999	华润三九	1,136,237	32,337,305.02	0.07
360	000830	鲁西化工	1,943,200	32,198,824.00	0.07
361	300438	鹏辉能源	599,900	31,926,678.00	0.07
362	600862	中航高科	1,349,175	31,881,005.25	0.07
363	000400	许继电气	1,238,650	31,845,691.50	0.07
364	002180	纳思达	1,571,335	31,772,393.70	0.07

365	688617	惠泰医疗	130,493	31,745,032.1 1	0.07
366	600332	白云山	1,231,700	31,703,958.0 0	0.07
367	600026	中远海能	2,685,200	31,363,136.0 0	0.07
368	601677	明泰铝业	2,120,500	31,362,195.0 0	0.07
369	600803	新奥股份	1,506,100	31,266,636.0 0	0.07
370	300383	光环新网	2,488,600	31,132,386.0 0	0.06
371	300413	芒果超媒	1,269,069	30,990,664.9 8	0.06
372	300628	亿联网络	868,900	30,976,285.0 0	0.06
373	000683	博源化工	4,159,080	30,943,555.2 0	0.06
374	601238	广汽集团	3,785,100	30,886,416.0 0	0.06
375	000039	中集集团	3,056,950	30,844,625.5 0	0.06
376	002152	广电运通	2,233,295	30,841,803.9 5	0.06
377	603568	伟明环保	1,213,800	30,806,244.0 0	0.06
378	603392	万泰生物	681,514	30,627,239.1 6	0.06
379	000887	中鼎股份	1,303,600	30,256,556.0 0	0.06
380	000623	吉林敖东	1,541,060	30,096,901.8 0	0.06
381	000009	中国宝安	3,000,200	29,551,970.0 0	0.06
382	002841	视源股份	744,195	29,492,447.8 5	0.06
383	600177	雅戈尔	3,867,000	29,389,200.0 0	0.06
384	300972	万辰集团	145,657	29,287,252.9 9	0.06
385	600521	华海药业	1,724,700	29,268,159.0 0	0.06
386	002389	航天彩虹	1,219,100	29,234,018.0 0	0.06

387	603486	科沃斯	357,200	28,818,896.0 0	0.06
388	600704	物产中大	5,173,300	28,815,281.0 0	0.06
389	600208	衢州发展	7,421,200	28,720,044.0 0	0.06
390	300142	沃森生物	2,626,300	28,652,933.0 0	0.06
391	002821	凯莱英	308,064	28,628,387.5 2	0.06
392	002739	万达电影	2,521,798	28,546,753.3 6	0.06
393	600499	科达制造	2,046,000	28,378,020.0 0	0.06
394	600845	宝信软件	1,369,600	28,364,416.0 0	0.06
395	601567	三星医疗	1,231,344	28,345,538.8 8	0.06
396	688180	君实生物	827,321	28,261,285.3 6	0.06
397	300459	汤姆猫	6,150,000	28,228,500.0 0	0.06
398	600516	方大炭素	4,932,100	28,063,649.0 0	0.06
399	000738	航发控制	1,314,245	28,006,560.9 5	0.06
400	603816	顾家家居	910,344	27,983,974.5 6	0.06
401	688065	凯赛生物	556,165	27,697,017.0 0	0.06
402	300567	精测电子	301,979	27,540,484.8 0	0.06
403	002044	美年健康	5,189,200	27,398,976.0 0	0.06
404	688005	容百科技	771,545	27,312,693.0 0	0.06
405	601799	星宇股份	220,300	27,178,411.0 0	0.06
406	002007	华兰生物	1,769,737	26,776,120.8 1	0.06
407	600316	洪都航空	764,900	26,702,659.0 0	0.06
408	601216	君正集团	5,536,700	26,686,894.0 0	0.06

409	600018	上港集团	4,911,400	26,619,788.0 0	0.06
410	688303	大全能源	992,462	26,617,830.8 4	0.06
411	600038	中直股份	733,600	26,504,968.0 0	0.06
412	002176	江特电机	2,719,694	26,489,819.5 6	0.06
413	688266	泽璟制药	285,752	26,489,210.4 0	0.06
414	000708	中信特钢	1,613,570	26,414,140.9 0	0.06
415	300763	锦浪科技	368,350	26,303,873.5 0	0.05
416	600486	扬农化工	375,066	26,025,829.7 4	0.05
417	600323	瀚蓝环境	905,300	25,891,580.0 0	0.05
418	000415	渤海租赁	6,361,100	25,762,455.0 0	0.05
419	600153	建发股份	2,747,700	25,416,225.0 0	0.05
420	002544	普天科技	730,100	25,181,149.0 0	0.05
421	603605	珀莱雅	366,410	25,091,756.8 0	0.05
422	688188	柏楚电子	184,143	25,023,192.2 7	0.05
423	600161	天坛生物	1,521,600	24,862,944.0 0	0.05
424	000519	中兵红箭	1,348,588	24,557,787.4 8	0.05
425	600820	隧道股份	3,773,000	24,486,770.0 0	0.05
426	300088	长信科技	4,033,132	24,440,779.9 2	0.05
427	300253	卫宁健康	2,769,314	24,425,349.4 8	0.05
428	600398	海澜之家	3,970,600	24,022,130.0 0	0.05
429	000629	钒钛股份	7,736,383	23,982,787.3 0	0.05
430	600529	山东药玻	1,198,300	23,882,119.0 0	0.05

431	300083	创世纪	2,584,200	23,800,482.0 0	0.05
432	603939	益丰药房	1,094,900	23,781,228.0 0	0.05
433	600170	上海建工	8,970,000	23,770,500.0 0	0.05
434	601018	宁波港	6,477,200	23,512,236.0 0	0.05
435	603077	和邦生物	10,374,500	23,446,370.0 0	0.05
436	603806	福斯特	1,662,280	23,205,428.8 0	0.05
437	600312	平高电气	1,333,500	23,136,225.0 0	0.05
438	002603	以岭药业	1,347,900	23,008,653.0 0	0.05
439	600166	福田汽车	7,862,400	22,958,208.0 0	0.05
440	002145	钛能化学	4,677,225	22,918,402.5 0	0.05
441	002607	中公教育	8,316,300	22,786,662.0 0	0.05
442	688009	中国通号	4,151,091	22,706,467.7 7	0.05
443	600008	首创环保	7,548,300	22,644,900.0 0	0.05
444	688166	博瑞医药	456,738	22,407,566.2 8	0.05
445	600563	法拉电子	208,179	21,848,386.0 5	0.05
446	002244	滨江集团	2,170,700	21,815,535.0 0	0.05
447	600754	锦江酒店	858,800	21,701,876.0 0	0.05
448	002312	川发龙蟒	1,985,100	21,697,143.0 0	0.05
449	300068	南都电源	1,392,300	21,636,342.0 0	0.05
450	300144	宋城演艺	2,626,435	21,510,502.6 5	0.04
451	002025	航天电器	421,390	21,124,280.7 0	0.04
452	600998	九州通	4,057,500	20,774,400.0 0	0.04

453	300118	东方日升	1,407,800	20,638,348.0 0	0.04
454	603885	吉祥航空	1,380,900	20,547,792.0 0	0.04
455	300676	华大基因	451,565	20,482,988.4 0	0.04
456	000032	深桑达 A	1,056,610	20,445,403.5 0	0.04
457	600859	王府井	1,313,600	20,400,208.0 0	0.04
458	601880	辽港股份	12,601,300	20,162,080.0 0	0.04
459	600258	首旅酒店	1,203,700	20,161,975.0 0	0.04
460	600004	白云机场	2,127,700	20,128,042.0 0	0.04
461	002432	九安医疗	501,877	20,095,155.0 8	0.04
462	600667	太极实业	2,512,700	20,026,219.0 0	0.04
463	600511	国药股份	683,200	19,642,000.0 0	0.04
464	601155	新城控股	1,402,300	19,562,085.0 0	0.04
465	300457	赢合科技	697,800	19,433,730.0 0	0.04
466	601000	唐山港	5,054,800	19,410,432.0 0	0.04
467	600763	通策医疗	482,719	19,410,130.9 9	0.04
468	600535	天士力	1,269,000	19,123,830.0 0	0.04
469	000998	隆平高科	2,041,700	19,110,312.0 0	0.04
470	300573	兴齐眼药	266,000	18,697,140.0 0	0.04
471	601966	玲珑轮胎	1,256,100	18,251,133.0 0	0.04
472	600655	豫园股份	3,557,200	18,248,436.0 0	0.04
473	300558	贝达药业	389,300	18,176,417.0 0	0.04
474	300529	健帆生物	921,526	18,126,416.4 2	0.04

475	603899	晨光股份	669,516	18,117,102.96	0.04
476	000818	航锦科技	936,290	18,070,397.00	0.04
477	002266	浙富控股	4,319,900	17,970,784.00	0.04
478	300601	康泰生物	1,203,700	17,778,649.00	0.04
479	600816	建元信托	6,277,900	17,766,457.00	0.04
480	600079	ST 人福	968,400	17,537,724.00	0.04
481	000967	盈峰环境	2,345,000	17,212,300.00	0.04
482	603650	彤程新材	386,113	17,043,027.82	0.04
483	600867	通化东宝	2,079,300	16,987,881.00	0.04
484	002120	韵达股份	2,496,761	16,828,169.14	0.04
485	601866	中远海发	6,562,100	16,536,492.00	0.03
486	000069	华侨城 A	6,576,700	16,310,216.00	0.03
487	688390	固德威	262,314	16,297,568.82	0.03
488	002701	奥瑞金	2,691,000	16,011,450.00	0.03
489	600325	华发股份	3,773,700	15,925,014.00	0.03
490	600864	哈投股份	2,329,800	15,446,574.00	0.03
491	688063	派能科技	269,096	15,290,034.72	0.03
492	000035	中国天楹	2,685,100	14,821,752.00	0.03
493	603833	欧派家居	281,860	14,682,087.40	0.03
494	300070	碧水源	3,743,902	14,676,095.84	0.03
495	002572	索菲亚	1,024,200	13,939,362.00	0.03
496	002091	江苏国泰	1,461,800	13,200,054.00	0.03

497	002292	奥飞娱乐	1,386,221	12,268,055.85	0.03
498	002891	中宠股份	234,700	12,148,072.00	0.03
499	001914	招商积余	886,200	9,464,616.00	0.02
500	600007	中国国贸	275,100	5,452,482.00	0.01

8.3.2 期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600930	华电新能	254,555	1,588,423.20	0.00
2	605358	立昂微	9,800	341,236.00	0.00
3	688795	摩尔线程	344	143,165.92	0.00
4	001280	中国铀业	2,277	103,284.72	0.00
5	688729	屹唐股份	3,505	85,101.40	0.00
6	688809	强一股份	259	52,657.29	0.00
7	688802	沐曦股份	102	40,729.62	0.00
8	301638	南网数字	2,322	32,995.62	0.00
9	001386	马可波罗	1,626	30,129.78	0.00
10	688727	恒坤新材	563	19,631.81	0.00
11	001233	海安集团	370	19,195.60	0.00
12	688796	百奥赛图	423	17,871.75	0.00
13	688807	优迅股份	131	17,758.36	0.00
14	301632	广东建科	656	15,534.08	0.00
15	301563	云汉芯城	110	14,705.90	0.00
16	301491	汉桑科技	245	13,501.95	0.00
17	301584	建发致新	447	11,988.54	0.00
18	001369	双欣环保	897	11,562.33	0.00
19	301609	山大电力	277	11,354.23	0.00
20	301687	新广益	195	10,606.05	0.00
21	688790	昂瑞微	86	10,078.34	0.00
22	001221	悍高集团	160	9,110.40	0.00
23	301667	纳百川	151	8,617.57	0.00
24	688805	健信超导	265	8,578.05	0.00
25	603418	友升股份	139	8,209.34	0.00
26	603175	超颖电子	169	8,206.64	0.00
27	603092	德力佳	146	8,126.36	0.00
28	001285	瑞立科密	137	7,682.96	0.00
29	301668	昊创瑞通	165	7,392.00	0.00
30	301449	天溯计量	112	7,305.76	0.00
31	601026	道生天合	451	6,440.28	0.00

32	301575	艾芬达	126	6,243.30	0.00
33	603406	天富龙	153	6,144.48	0.00
34	603262	技源集团	155	4,355.50	0.00
35	001388	信通电子	94	4,036.36	0.00
36	603370	华新精科	82	3,800.70	0.00
37	603376	大明电子	111	2,909.31	0.00
38	603334	丰倍生物	88	2,888.16	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600519	贵州茅台	2,316,776,191.52	10.23
2	601318	中国平安	1,303,959,685.28	5.76
3	600036	招商银行	1,052,099,342.74	4.65
4	601899	紫金矿业	887,274,517.05	3.92
5	601166	兴业银行	728,023,295.88	3.22
6	600900	长江电力	680,528,134.83	3.01
7	688041	海光信息	663,113,939.73	2.93
8	600030	中信证券	562,586,772.48	2.48
9	600276	恒瑞医药	545,873,575.59	2.41
10	601398	工商银行	520,268,228.97	2.30
11	688981	中芯国际	515,920,521.39	2.28
12	601288	农业银行	425,061,108.17	1.88
13	603259	药明康德	416,408,415.87	1.84
14	601328	交通银行	404,895,878.82	1.79
15	601211	国泰海通	401,225,298.53	1.77
16	688256	寒武纪	360,257,124.67	1.59
17	600887	伊利股份	357,206,268.76	1.58
18	688008	澜起科技	350,655,786.59	1.55
19	600150	中国船舶	320,234,823.17	1.41
20	600000	浦发银行	316,822,451.32	1.40

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600519	贵州茅台	1,740,044,820.10	7.68
2	601318	中国平安	779,940,296.20	3.44
3	600036	招商银行	706,880,092.35	3.12
4	688041	海光信息	508,655,217.19	2.25

5	601899	紫金矿业	472,190,470.71	2.09
6	600900	长江电力	455,676,551.75	2.01
7	601166	兴业银行	439,436,167.39	1.94
8	600030	中信证券	364,166,492.45	1.61
9	601398	工商银行	361,747,208.16	1.60
10	600276	恒瑞医药	342,221,080.06	1.51
11	688981	中芯国际	337,336,394.82	1.49
12	600919	江苏银行	332,003,759.90	1.47
13	601288	农业银行	284,184,151.00	1.26
14	601328	交通银行	247,378,694.65	1.09
15	002371	北方华创	246,594,089.60	1.09
16	688008	澜起科技	242,280,376.23	1.07
17	603259	药明康德	239,636,628.64	1.06
18	600887	伊利股份	238,909,766.02	1.06
19	601816	京沪高铁	214,413,397.92	0.95
20	300308	中际旭创	206,350,191.07	0.91

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	34,077,707,896.52
卖出股票收入（成交）总额	22,639,038,090.19

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

无。

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

无。

8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

无。

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

无。

8.10 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货，将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货，降低股票仓位频繁调整的交易成本和跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

无。

8.11.2 本期国债期货投资评价

无。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名证券的发行主体中，兴业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚；招商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局的处罚。除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的发行主体本期未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

对上述证券的投资决策程序的说明：本基金为指数型基金，因复制指数被动持有，上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

8.12.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明

本基金投资的前十名股票（如有）没有超出基金合同规定的备选股票库，本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收清算款	663,461.28
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	663,461.28

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

8.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

无。

8.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600930	华电新能	1,588,423.20	0.00	新股锁定期
2	688795	摩尔线程	143,165.92	0.00	新股锁定期
3	001280	中国铀业	103,284.72	0.00	新股锁定期
4	688729	屹唐股份	85,101.40	0.00	新股锁定期

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构					
		机构投资者		个人投资者		南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
38,054	1,016,663.21	32,067,184,859.00	82.89%	2,319,744,680.00	6.00%	4,301,172,207.00	11.12%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额 (份)	占上市总份额比例
1	华泰证券股份有限公司	5,977,001,741.00	15.45%
2	中国人寿保险股份有限公司	2,708,763,730.00	7.00%
3	国泰海通证券股份有限公司	1,381,381,383.00	3.57%
4	东方证券股份有限公司	817,540,389.00	2.11%
5	方正证券股份有限公司	580,984,369.00	1.50%
6	兴业证券股份有限公司	576,148,308.00	1.49%
7	中国国际金融股份有限公司	482,987,658.00	1.25%
8	中国平安人寿保险股份有限公司—寿险传统低资本—自主 (工行)	403,551,300.00	1.04%

9	中国平安人寿保险股份有限公司—自有资金	360,714,800.00	0.93%
10	中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	348,708,613.00	0.90%
11	中国工商银行股份有限公司—南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金	4,301,172,207.00	11.12%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本公司的所有从业人员(包含高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理)均未持有本基金份额。

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

本公司的高级管理人员、基金投资和研究部门负责人和本基金基金经理均未持有本基金份额。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2024年9月25日)基金份额总额	2,000,101,746.00
本报告期期初基金份额总额	22,581,101,746.00
本报告期基金总申购份额	45,183,000,000.00
减：本报告期基金总赎回份额	29,076,000,000.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	38,688,101,746.00

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期本基金无基金份额持有人大会决议。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金的基金管理人未发生重大人事变动。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内，无涉及基金管理人主营业务的诉讼。

本报告期内无涉及基金财产的诉讼事项。

本报告期，无涉及基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期本基金的审计事务所无变化，目前德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）已为本基金提供审计服务 2 年，本报告期应支付给德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为人民币 88,000.00 元。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

管理人受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	管理人
受到调查或处罚等措施的时间	2025-10-17; 2025-11-18
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局; 国家外汇管理局深圳市分局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施; 行政处罚
受到的具体措施类型	责令改正; 警告、罚款
受到调查或处罚等措施的原因	投资运作、人员管理、其他问题(销售管理); 其他问题(外汇登记)
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》; 《中华人民共和国外汇管理条例》
管理人采取整改措施的情况	截至报告期末公司已通过完善制度、优化流程等整改措施完成整改，整改成果已经中国证监会深圳监管局验收通过; 截至报告期末公司已完成整改，整改成果已向国家外汇管理局深圳市分局报告并通过
其他	-

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

管理人相关从业人员受调查或处罚等情况	内容
受到调查或处罚等措施的主体	高级管理人员

受到调查或处罚等措施的时间	2025-10-17
采取调查或处罚等措施的机构	中国证监会深圳监管局
受到调查或处罚等措施类型	行政监管措施
受到的具体措施类型	出具警示函
受到调查或处罚等措施的原因	人员管理、其他问题(销售管理)
受到处罚的依据	《公开募集证券投资基金管理人监督管理办法》《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》
管理人采取整改措施的情况（如提出整改意见）	截至报告期末公司已通过完善制度、优化流程等整改措施完成整改，整改成果已经中国证监会深圳监管局验收通过
其他	-

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

本报告期内托管人无受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

本报告期内托管人相关从业人员无受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
银河证券	5	56,630,979,843.98	100.00%	5,657,346.49	100.00%	-

注：根据 2024 年 7 月 1 日起施行的《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》（证监会公告〔2024〕3 号），基金管理人制定了证券公司交易单元的选择标准和程序：

1、选择标准

基金管理人建立了选择机制，选择财务状况良好、经营行为规范、合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的证券公司参与证券交易，并制定了定性与定量相结合的具体标准。

2、选择程序

（1）基金管理人根据上述标准对证券公司进行评估，与符合标准的证券公司签订证券综合研究服务协议后将其入库，并对入库的证券公司开展动态管理，定期检视其是否持续符合选择标准；

(2) 基金管理人根据其建立的服务评价及交易量分配机制, 定期对证券公司开展评价后, 根据评价结果进行交易量的分配。

3、报告期内基金租用券商交易单元的变更情况: 新增交易单元: 无; 减少交易单元: 无。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位: 人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
银河证券	5,034,749.65	100.00%	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	南方基金关于直销平台相关业务费率优惠的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-01
2	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-04
3	南方基金管理股份有限公司旗下部分 ETF 增加华金证券为一级交易商的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-01-08
4	南方基金管理股份有限公司旗下部分 ETF 增加瑞银证券为一级交易商的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-02-20
5	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-20
6	南方基金管理股份有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况 (2024 年度)	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-03-31
7	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-05-14
8	南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金分红公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-09

9	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-11
10	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-18
11	南方基金管理股份有限公司关于南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金变更场内简称的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-23
12	南方基金管理股份有限公司关于南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金流动性服务商的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-07-29
13	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-08-29
14	南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金增加一级交易商的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-10-22
15	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-11-01
16	南方基金管理股份有限公司关于旗下基金投资关联方承销证券的关联交易公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-12-11
17	南方基金管理股份有限公司关于南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金流动性服务商的公告	证券日报、基金管理人网站、中国证监会基金电子披露网站	2025-12-26

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20% 的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
联接基金	1	202501-01-	5,063,498,507.00	3,069,499,100.00	3,831,825,400.00	4,301,172,207.00	11.12%

		202503 30,202 50401- 202504 01,202 50407- 202507 22					
机构	1	202512 15- 202512 23	1,949,776,04 8.00	10,360,414,8 62.00	6,333,189,16 9.00	5,977,001,74 1.00	15.4 5%
产品特有风险							
本基金存在持有基金份额超过 20%的基金份额持有人，在特定赎回比例及市场条件下，若基金管理人未能以合理价格及时变现基金资产，将会导致流动性风险和基金净值波动风险。							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金的文件；
- 2、《南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告；
- 6、《南方中证 A500 交易型开放式指数证券投资基金 2025 年年度报告》原文。

13.2 存放地点

深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号基金大厦 32-42 楼。

13.3 查阅方式

网站：<http://www.nffund.com>